



GRUPA ULJANIK PLOVIDBA

**PRIVREMENI KONSOLIDIRANI NEREVIDIRANI
FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI**

ZA RAZDOBLJE

01.01. DO 31.12.2010. GODINE

Pula, siječanj 2011.

SADRŽAJ:

Privremeni konsolidirani nerevidirani financijski izvještaji GRUPE
ULJANIK PLOVIDBA za razdoblje 1.01.-31.12.2010. godine

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje na dan 31.12.2010.

Izvještaj direktora

Izjava osobe odgovorne za sastavljanje financijskih izvještaja

PRILOG 1.

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2010

do

31.12.2010

Tromjesečni finansijski izvještaj poduzetnika-TFI-POD

 Matični broj (MB): **03292754**

 Matični broj subjekta (MBS): **040010793**

 Osobni identifikacijski broj (OIB): **49693360447**

 Tvrtka izdavatelj: **ULJANIK PLOVIDBA D.D.**

 Poštanski broj i mjesto: **52100**
PULA

 Ulica i kućni broj: **CARRARINA 6**

 Adresa e-pošte: **uljanik-plovidba@pu.t-com.hr**

 Internet adresa: **www.uljanikplovidba.com**

 Šifra i naziv općine/grada: **359 PULA**

 Šifra i naziv županije: **18 ISTARSKA**

 Broj zaposlenih: **30**
 (krajem tromjesečja)

 Konsolidirani izvještaj: **DA**

 Šifra NKD-a: **5020**

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

ULJANIK PLOVIDBA D.D.
PULA
03292754
UNITED SHIPPING SERVICES ONE INC.
MONROVIA, LIBERIA
REAL D.O.O.
PULA
2044471

Knjigovodstveni servis:

 Osoba za kontakt: **BOJANA MIHAJLOVIĆ**

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

 Telefon: **052 492546**

 Telefaks: **052 492598**

 Adresa e-pošte: **bojana.mihajlovic@uljanikplovidba.com**

 Prezime i ime: **DRAGUTIN PAVLETIĆ**

(osoba ovlaštene za zastupanje)

Dokumentacija za objavu:

1. Finansijski izvještaji-nerevid. (bilanca, račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanom tijeku, izvještaj o promjenama kapitala i bilješke uz finansijske izvještaje)
2. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje finansijskih izvještaja
3. Izvješće uprave o stanju društva

ULJANIK PLOVIDBA d.d.

 (potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

KONSOLIDIRANA BILANCA

stanje na dan 31.12.2010.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
AKTIVA			
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA	002	1.388.179.242	1.510.061.679
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	003	2.080	0
II. MATERIJALNA IMOVINA	004	1.383.248.451	1.505.398.402
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	005	4.106.810	4.106.848
IV. POTRAŽIVANJA	006	821.901	556.429
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	007		
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA	008	56.549.288	52.971.213
I. ZALIHE	009	3.268.849	4.101.965
II. POTRAŽIVANJA	010	5.283.730	6.540.692
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	011	10.995.081	13.691.753
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	012	37.001.628	28.636.803
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	013	2.112.702	26.783
E) GUBITAK IZNAD KAPITALA	014		
F) UKUPNO AKTIVA	015	1.446.841.232	1.563.059.675
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	016		
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE	017	548.528.514	621.536.472
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	018	232.000.000	232.000.000
II. KAPITALNE REZERVE	019	-1.720.661	-5.132.712
III. REZERVE IZ DOBITI	020	9.537.798	12.596.730
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	021	0	29.191.670
V. ZADRŽANA DOBIT	022	256.549.911	257.361.402
VI. PRENESENI GUBITAK	023		
VII. DOBIT POSLOVNE GODINE	024	52.161.466	95.519.382
VIII. GUBITAK POSLOVNE GODINE	025		
IX. MANJINSKI INTERES	026		
B) REZERVIRANJA	027	1.805.697	1.945.865
C) DUGOROČNE OBVEZE	028	681.640.502	725.975.705
D) KRATKOROČNE OBVEZE	029	149.144.989	142.135.584
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	030	65.721.530	71.466.049
F) UKUPNO – PASIVA	031	1.446.841.232	1.563.059.675
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	032		
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	033	548.528.514	621.536.472
2. Pripisano manjinskom interesu	034		

KONSOLIDIRANI RAČUN DOBITI I GUBITKA

za razdoblje 01.01. do 31.12.2010.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI	035	231.074.232	51.483.114	265.740.272	53.495.352
1. Prihodi od prodaje	036	227.412.352	50.023.814	234.827.914	52.532.518
2. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	037				
3. Ostali poslovni prihodi	038	3.661.880	1.459.300	30.912.358	962.834
II. POSLOVNI RASHODI	039	182.626.283	52.179.024	198.684.460	48.756.316
1. Smanjenje vrijednosti zaima neodvršene proizvodnje	040				
2. Smanjenje vrijednosti zaima neodvršene proizvodnje i materijalnih proizvoda	041				
3. Materijalni troškovi	042	37.258.385	11.879.238	34.476.522	7.779.327
4. Troškovi osoblja	043	52.133.693	12.671.232	59.607.018	15.154.266
5. Amortizacija	044	74.629.356	18.688.047	87.785.824	21.584.987
6. Ostali troškovi	045				
7. Vrijednosno usklađivanje	046	4.707.764	4.707.764	645.945	645.945
8. Rezerviranja	047			227.700	
9. Ostali poslovni rashodi	048	13.897.085	4.232.743	15.941.451	3.591.791
III. FINANIJSKI PRIHODI	049	35.966.306	849.482	67.797.146	28.493.273
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	050				
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	051	35.966.306	849.482	67.797.146	28.493.273
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	052				
4. Nerealizirani dobici (prihodi)	053				
5. Ostali finansijski prihodi	054				
IV. FINANIJSKI RASHODI	055	30.537.451	5.185.048	39.097.223	8.828.964
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	056				
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	057	30.537.451	5.185.048	39.097.223	8.828.964
3. Nerealizirani gubici (rashodi) finansijske imovine	058				
4. Ostali finansijski rashodi	059				
V. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	060				
VI. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	061				
VII. UKUPNI PRIHODI	062	267.040.538	52.332.596	333.537.418	81.988.625
VIII. UKUPNI RASHODI	063	213.163.734	57.364.072	237.781.683	57.585.280
IX. DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA	064	53.876.804	0	95.755.735	24.403.345
X. GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	065	0	5.031.476	0	0
XI. POREZ NA DOBIT	066	1.715.338	428.835	236.353	59.088
XII. DOBIT RAZDOBLJA	067	52.161.466	0	95.519.382	24.344.257
XIII. GUBITAK RAZDOBLJA	068	0	5.460.311	0	0
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji finansijski izvještaj)					
XIV.* DOBIT PRIPISANA IMATELJIMA KAPITALA MATICE	069	52.161.466	0	95.519.382	24.344.257
XV.* DOBIT PRIPISANA MANJINSKOM INTERESU	070				
XVI.* GUBITAK PRIPISAN IMATELJIMA KAPITALA MATICE	071		5.460.311		
XVII.* GUBITAK PRIPISAN MANJINSKOM INTERESU	072				

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda

u razdoblju 1.1.2010 do 31.12.2010

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	073	53.876.804	95.755.735
2. Amortizacija	074	79.337.120	87.785.824
3. Povećanje kratkoročnih obveza	075	2.297.196	2.431.367
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	076		
5. Smanjenje zaliha	077		
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	078	21.982.468	7.970.606
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	079	157.493.588	193.943.532
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	080		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	081	351.300	1.256.962
3. Povećanje zaliha	082	153.013	833.116
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	083	1.820.921	81.239.896
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	084	2.325.234	83.329.974
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	085	155.168.354	110.613.558
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	086	0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	087		132.184.917
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	088		
3. Novčani primici od kamata	089		
4. Novčani primici od dividendi	090		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	091	38.507.899	
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti	092	38.507.899	132.184.917
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	093	280.658.295	204.977.546
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	094	101.600	
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	095		
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	096	280.759.895	204.977.546
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	097	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	098	242.251.996	72.792.629
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	099		50.000.000
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	100	186.161.220	280.443.578
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	101	392.553	265.472
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti	102	186.553.773	330.709.050
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	103	99.644.051	295.549.147
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	104	22.807.558	23.046.304
3. Novčani izdaci za financijski najam	105		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	106	1.975.430	2.415.321
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	107	35.185.316	55.884.032
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	108	159.612.355	376.894.804
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	109	26.941.418	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	110	0	46.185.754
Ukupno povećanje novčanog tijeka	111	0	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka	112	60.142.224	8.364.825
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	113	97.143.852	37.001.628
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	114		0
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	115	60.142.224	8.364.825
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	116	37.001.628	28.636.803

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

od 1.1.2010 do 31.12.2010

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Povećanje	Smanjenje	Tekuće razdoblje
1	2	31.12. prethodne godine		3	4
1. Upisani kapital	117	232.000.000			232.000.000
2. Kapitalne rezerve	118	-1.720.661		3.412.051	-5.132.712
3. Rezerve iz dobiti	119	9.537.798	-4.783.098	-7.842.030	12.596.730
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	120	308.711.377	26.945.891	78.295.866	257.361.402
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	121		95.519.382		95.519.382
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	122				0
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	123				0
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	124				0
9. Ostala revalorizacija	125				0
10. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	126		67.206.054	38.014.384	29.191.670
11. Tekući i odgođeni porezi (dio)	127				0
12. Zaštita novčanog tijeka	128				0
13. Promjene računovodstvenih politika	129				0
14. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	130				0
15. Ostale promjene kapitala	131				0
16. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala	132	548.528.514	184.888.229	111.880.271	621.536.472
16a. Pripisano imateljima kapitala matice	133	548.528.514	184.888.229	111.880.271	621.536.472
16b. Pripisano manjinskom interesu	134				

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN 31.12.2010.

ULJANIK PLOVIDBA, pomorski promet, d.d. Pula, osnovano je u Hrvatskoj. Društvo je registrirano pri Trgovačkom sudu u Pazinu.

Uljanik Plovidba d.d. Pula posjeduje 100%-tni udjel u ino-podružnici UNITED SHIPPING SERVICES ONE INC., registriranoj u Liberiji i 100%-tni udjel u društvu REAL d.o.o., Pula.

Vlasničku strukturu kapitala na dan 31. prosinca 2010. godine čine mali dioničari.

Sjedište Društva nalazi se u Puli, Carrarina 6, Hrvatska.

Osnovne djelatnosti Društva su djelatnost međunarodnog pomorskog prijevoza, pružanje usluga u pomorskom prijevozu i djelatnost putničke agencije.

Grupa na dan 31.12. 2010. godine broji 30 zaposlenih (2009: 29).

Konsolidirani financijski izvještaji Grupe sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI), čija je primjena odobrena od strane Odbora za standarde financijskog izvještavanja Republike Hrvatske.

Financijski izvještaji Grupe prezentirani su u hrvatskoj valuti, kuni (kn), koja je također funkcionalna valuta.

Financijski izvještaji Grupe pripremljeni su na osnovi konvencije povijesnog troška (trošak nabave) uz iznimku brodova koji su vrednovani po fer vrijednosti.

Sastavljanje financijskih izvještaja sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja zahtijeva upotrebu određenih ključnih računovodstvenih procjena. Također se od Uprave zahtijeva da se služi prosudbama u procesu primjene računovodstvenih politika Grupe.

Podružnice su sva Društva nad kojima Grupa Uljanik Plovidba ima kontrolu nad financijskim i poslovnim politikama, što u pravilu uključuje više od pola glasačkih prava. Podružnice su u potpunosti konsolidirane od datuma na koji je kontrola stvarno prenesena na Grupu, te isključene iz konsolidacije od dana gubitka kontrole.

Konsolidirane temeljne financijske izvještaje Grupe čine konsolidirani podaci iz godišnjeg obračuna Uljanik Plovidbe d.d. Pula, Real d.o.o. Pula i konsolidiranih izvještaja Grupe United Shipping Services One. Učinci svih transakcija unutar Grupe eliminirani su pri konsolidaciji.

Slijede napomene uz pojedine kategorije iz financijskih izvještaja Grupe:

1. Poslovni prihodi za 2010. godinu ostvareni su u visini od 265 milijuna kuna dok su u 2009. godini ostvareni u iznosu od 231 milijun kuna. Prihodi od vozarina

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN 31.12.2010.

ostvareni su u nešto nižem obimu u odnosu na 2009. godinu zbog situacije na tržištu broskog prostora, no zbog porasta tečaja američkog dolara iskazani u kunskoj protuvrijednosti pokazuju povećanje. Ostali prihodi povećani su u 2010. godini zbog ostvarenog prihoda od prodaje broda FR8 Adria, te priznavanja alikvotnog dijela odgođenog prihoda temeljem primljenih potpora za brodove.

2. Poslovni rashodi veći su u 2010. u odnosu na 2009. godinu zbog stavljanja u eksploataciju novog tankera Verige u ožujku 2010 i troškova opremanja novogradnje 710 – tankera Pomer koji nije preuzet do kraja godine.
3. Financijski prihodi veći su u odnosu na 2009. godinu zbog višeg iznosa unosa zadržane dobiti iz proteklih godina i većih pozitivnih tečajnih razlika obračunatih u 2010. godini. Financijski rashodi za 2010. godinu - kamate po osnovi kredita ino kompanija niže su u usporedbi s istim razdobljem 2009. godine, na što je utjecao daljnji pad LIBOR-a kao i manji iznos ostatka duga po kreditima. Međutim, značajne negativne tečajne razlike (12,2 mil. u odnosu na 3,6 mil.) utjecale su na veći iznos ukupnih financijskih rashoda u 2010. u odnosu na 2009. godinu. Financijski rashodi su povećani u 2010. i za vrijednost rashoda od otuđenja udjela u Istria Consult. Neto financijski prihodi u 2010. iznose 28,7 milijuna kuna (u 2009.: 5,4 milijuna kuna).
4. Dugotrajna materijalna imovina povećana je u prvom kvartalu 2010. godine a povećanje se odnosi na aktiviranje novog tankera Verige koji je isporučen 9.03.2010. od strane Brodogradilišta 3. maj d.d. Rijeka, kada je i započeo s eksploatacijom. Krajem travnja 2010. godine prodan je tanker FR8 Adria. Na dan 31.12.2010. knjigovodstvena vrijednost brodova iznosi 1.476 mil. kuna.
5. Društvo je tijekom razdoblja od 1.01. do 31.12.2010. godine steklo vlastite dionice u ukupnom iznosu od 6.845 tisuća kuna a otuđilo iste u vrijednosti od 7.842 tisuće kuna.
6. Revalorizacijske rezerve su povećane u odnosu na stanje na dan 31.12.2009. godine za 29.192 tisuće kuna, koliko je iznosilo usklađenje vrijednosti udjela u ino-podružnicu po srednjem tečaju dolara na dan 31.12.2010. godine.
7. Kratkoročne obveze u bilanci u najvećoj mjeri čine kratkoročne obveze po kreditima koje uključuju i tekuće dospjeće obveza po dugoročnim kreditima. Ove su se obveze smanjile sa 125,2 mil. kuna u 2009. na 115,8 mil. kuna u 2010. Sve kratkoročne obveze po kreditima u inozemnim valutama svedene su na kunsku protuvrijednost primjenom srednjeg tečaja HNB na dan 31.12.2010. Ostale kratkoročne obveze u najvećoj se mjeri odnose na obveze prema unajmiteljima i brokerima, posadama brodova te obračunatim obvezama za kamate i ostalo. Sukladno odluci direktora Društva od 16. travnja 2010. godine te uz suglasnost Nadzornog odbora, uspostavljen je Program izdavanja komercijalnih zapisa. Prva tranša izdanih komercijalnih zapisa u vrijednosti od 50.000.000,00 kuna izdana je 3. svibnja 2010. i otkupljena 29. listopada 2010. godine.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN 31.12.2010.

8. Odgođeno priznavanje prihoda povećano je za vrijednost državne potpore u visini od ukupno 22.272 tisuća kuna za novogradnju 709-Verige, temeljem Zaključka Vlade Republike Hrvatske o prihvaćanju Programa gradnje brodova za hrvatske brodare i Ugovora o potpori za gradnju dva broda (Gradnje 708 i 709), sklopljenog dana 13.02.2009. godine. Također je za razdoblje I-XII mjeseca 2010. priznat pripadajući iznos prihoda od potpora iz ranijih godina u visini od 16.546 tisuća kuna, uz istovremeno smanjenje odgođenog prihoda za isti iznos, u skladu s planom priznavanja prihoda.
9. Navedeni financijski izvještaji mogu biti podložni izmjenama određenih pozicija te kao takvi predstavljaju nerevidirane preliminarne financijske izvještaje sve do prihvaćanja konačnih godišnjih izvještaja od strane uprave.
10. Na sjednici Nadzornog odbora održanoj dana 17. ožujka 2010. godine donijeta je odluka o isplati predujma dividende u iznosu od 20,00 kuna po dionici. Isplata je izvršena 16. travnja 2010. Dana 16. srpnja 2010. održana je Glavna Skupština Društva na kojoj je donesena odluka o podjeli dobiti za 2009. godinu. Na Skupštini je utvrđen ukupan iznos dividende dioničarima od 21.500.000,00 kuna. Kako je na ime predujma isplaćeno 10.797.560,00 kuna, temeljem iste odluke utvrđen je preostali iznos dividende za isplatu od 10.702.440,00 kuna. Donijeta je i odluka o podjeli dijela dobiti Upravi i djelatnicima Društva jednokratnom podjelom trezorskih dionica u ukupnoj vrijednosti od 1.546.304 kune te je izvršen prijenos dijela dobiti od 2.062.202 kune u zakonske rezerve Društva.

Za GRUPU ULJANIK PLOVIDBA Pula

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'D. Pavletić', is positioned above the printed name.

Dragutin Pavletić
direktor ULJANIK PLOVIDBE d.d.

U Puli, 17.01.2011.

ULJANIK PLOVIDBA d.d.
Direktor

IZVJEŠTAJ DIREKTORA ZA 2010. GODINU

Poslovanje ULJANIK PLOVIDBE (Društva) odnosno njenih inokompanija u sustavu, u periodu 01-12/2010. godine je bilo uredno, uz puno ostvarenje planiranih parametara. Ovo razdoblje obilježava kontinuitet svih poslovnih aktivnosti, a naročito onih povezanih sa daljnjim povećanjem flote brodova namijenjenih za prijevoz tekućih tereta (preuzimanjem broda Verige), te urednog eksploatiranja svih brodova. Poslovanje Društva u 2010. godini obilježava:

- zadržavanje urednog i stabilnog poslovanja Društva,
- preuzimanje m/t VERIGE, u Brodogradilištu 3.MAJ u Rijeci i prodaja (m/t FR8 Adria);
- nastavak izgradnji novogradnji u Brodogradilištu 3.MAJ u Rijeci (gradnje 710. - m/t POMER i 713.), te 488. u Brodogradilištu ULJANIK u Puli;
- puna zaposlenost brodova uz nastavak trenda visoke efikasnosti flote Društva,
- potpuno performiranje Charterera svih brodova uz potpunu naplatu ugovorenih vozarina,
- očekivani konsolidirani operativni prihodi 48,3 mil USD (u odnosu na 43,9 mil USD u 2009. godini, te operativni rashodi 36,1 mil USD (u odnosu na 32,3 mil USD u 2009. godini)
- visoka učinkovitost managementa brodova,
- puna implementacija sustava kvalitete i sigurnosti na brodovima i uredu, uz daljnje podizanje kvalitete i stručnosti zaposlenika, te zadržavanje visoke razine profesionalnosti,
- pooštreni uvjeti poslovanja uvjetovano globalnom krizom i to u oba sektora, naročito u tankerskom sektoru;
- otežano funkcioniranje financijskog servisa uzrokovano financijskom krizom,
- zadržavanje visokog rizika plovidbe u pojedinim svjetskim područjima prvenstveno zoni Somalije i Adena, te zapadne obale Afrike;
- zadržavanje visokih operativnih troškova brodova zbog politike zadržavanja plaća pomoraca;
- uredno ispunjenje svih kreditnih obveza (bez reprograma) uz pozitivne učinke smanjenih kamatnih stopa,
- zadržavanjem kadrovske strukture na brodovima i na kopnu.

U nastavku se daje pregled po pojedinim funkcijama:

1. KOMERCIJALNI / FINANCIJSKI PREGLED

U 2010. godini ostvareni su poslovni prihodi u visini od 265 mil kuna u odnosu na 231 mil kuna u 2009. godini. Prihodi od vozarina ostvareni su u nešto nižem obimu u odnosu na 2009. godinu zbog direktnog utjecaja krize na pomorskom tržištu, no zbog porasta tečaja za USD iskazani u kunskoj protuvrijednosti pokazuju povećanje. Ostali prihodi povećani su u 2010. godini zbog ostvarenog prihoda od prodaje broda FR8 Adrie, te priznavanja alikvotnog dijela odgođenog prihoda temeljem primljenih potpora.

Ukupni poslovni rashodi povećani su u 2010. godini na 198,7 mil kuna, i to zbog uključenja u eksploataciju novog broda m/t Verige u ožujku 2010. godine kao i troškova opremanja i „preuzimanja“ m/t Pomer, a koji još nije preuzet.

U 2010. godini ostvarena je konsolidirana neto dobit u iznosu od 95,5 mil kuna (17,4 mil USD u odnosu na 12,6 mil USD u 2009. godini).

2. KADROVSKI PREGLED

Društvo je na dan 31.12.2010. godine zapošljavalo 30 djelatnika, što predstavlja povećanje za jednog zaposlenika. Na brodovima iz flote Društva plove isključivo hrvatski pomorci.

3. TEHNIČKI PREGLED

Svi brodovi su u ovom periodu plovili bez značajnijih tehničkih zastoja. I nadalje je zadržana visoka iskoristivost brodova.

4. STJECANJE TREZORSKIH DIONICA

U razdoblju od 1. siječnja 2010. godine Društvo je stjecalo i otpuštalo trezorske dionice sukladno članku 233. stavak 3. točka 2. Zakona o trgovačkim društvima (stjecanje i otpuštanje za potrebe zaposlenika Društva). Društvo je steklo 11550 vlastitih dionica, a otpustilo 5650 vlastitih dionica. Sukladno Odluci Glavne skupštine Društva od 16. srpnja 2010. godine izvršeno je otpuštanje 2067 dionica na ime udjela u dobiti zaposlenika i direktora Društva.

5. POSLOVNI DOGAĐAJI U 2010. GODINI

Sukladno Strategiji razvoja ULJANIK PLOVIDBE d.d. do 2015. godine, Društvo je dana 18. siječnja 2010. godine i 28. lipnja 2010. godine, putem vlastitog supsidijara ULJANIK SHIPMANAGEMENT Inc. Monrovia, potpisalo sa ULJANIK BRODOGRADILIŠTEM d.d. četiri ugovora za gradnju brodova za prijevoz rasutih tereta (novogradnje su označene brojevima novogradnji 488, 489, 490 i 491). Isporuka je brodova predviđena za kraj 2011. godine, odnosno 2012. godinu. Društvo namjerava gradnju navedenih brodova, pored tradicionalnih izvora financiranja, financirati i uključenjem projekata gradnji brodova u sustav poticaja oživljavanja gospodarstva republike Hrvatske.

Dana 09. ožujka 2010. godine izvršena je u Brodogradilištu 3. MAJ u Rijeci primopredaja novogradnje 709 - m/t VERIGE namijenjenog za prijevoz naftnih produkata i kemikalija nosivosti 51.800 DWT. Po preuzimanju, tanker je uključen u komercijalnu eksploataciju.

Dana 24. ožujka 2010. godine izvršena je prodaja poslovnog udjela Društva u ISTRIA CONSULT d.o.o. Pula.

Temeljem odluke Uprave od 17. ožujka 2010. godine, a uz suglasnost Nadzornog odbora, Društvo je dana 16.04.2010. isplatilo akontaciju dividende za 2009. godinu u visini od 20,00 kuna po dionici.

Sukladno odluci direktora Društva od 16. travnja 2010. godine uz suglasnost Nadzornog odbora uspostavljen je Program izdavanja komercijalnih zapisa („Program”). Ukupna vrijednost Programa je 150 milijuna kuna, a Društvu omogućuje izdavanje više tranši komercijalnih zapisa, kao kratkoročnih instrumenata financiranja, do ukupnog iznosa vrijednosti Programa. Trajanje Programa je pet godina, a Aranžer i jedini Dealer izdanja je Raiffeisenbank Austria d.d. Prva tranša komercijalnih zapisa u iznosu 50.000.000,00 kuna uvrštena je u Službeno tržište Zagrebačke burze 05. svibnja 2010. godine.

Dana 21. travnja 2010. izvršeno je uvrštenje dionica Društva u Kotaciju Službenog tržišta Zagrebačke burze. Istog je dana potpisan Ugovor o obavljanju poslova specijalista za dionicu ULJANIK PLOVIDBE (ULPL-R-A), između Zagrebačke burze i RBA.

Dana 06. srpnja 2010. godine izvršeno je u Brodogradilištu 3. MAJ u Rijeci porinuće m/t POMER (novogradnja 710).

Dana 16. srpnja 2010. godine održana je Glavna skupština Društva na kojoj je donesena odluka o podjeli dobiti, koja uključuje i isplatu dividende dioničarima Društva. Ukupan iznos namijenjen za isplatu dioničarima iz poslovanja Društva u 2009. godini iznosi 21.500.000,00 kuna, od kojeg je iznosa na ime predujma isplaćeno 10.797.560,00 kuna, a preostali iznos za isplatu utvrđen je u visini od 10.702.440,00 kuna.

Sukladno Odluci Glavne Skupštine Društva izvršena je isplata dioničarima Društva, koji su Društvu dostavili dokumentaciju o otvaranju žiro računa sukladno izmjenama Zakona o porezu na dohodak.

Dana 26. listopada 2010. godine unatoč preuzetim ugovornim obvezama, te najavi o primopredaji broda, – m/t POMER, Brodogradilište 3. MAJ iz Rijeke nije izvršilo predaju broda Naručitelju. Sporni odnos vezan uz primopredaju broda pokušava se još riješiti sporazumom stranaka.

Dana 29. listopada 2010. godine izvršen je otkup komercijalnih zapisa I. Tranše uspostavljene sukladno Programu izdavanja komercijalnih zapisa od 16. travnja 2010. godine.

6. RAZVOJ DRUŠTVA

Društvo se Strategijom razvoja ULJANIK PLOVIDBE d.d. do 2015. godine odredilo za zadržavanje osnovne pomorske djelatnosti u dva sektora, i to prijevoza rasutih tereta i prijevoza naftnih produkata i kemikalija product carrierima. S tim u vezi je i izgradnja dodatna dva tankera u Brodogradilištu 3. MAJ (novogradnje 710. i 713), te četiri broda za prijevoz rasutih tereta u ULJANIK BRODOGRADILIŠTU (novogradnje 488.- 491.). Društvo namjerava kontinuirano sudjelovati na tržištu novih i polovnih brodova, a sve u cilju optimaliziranja flote i njene učinkovitosti. Iako će se i nadalje glavnina poslova obavljati vlastitim brodovima, razvoj Društva će se dodatno usmjeriti u poslove managementa brodova za vanjske korisnike.

7. AKTIVNOSTI DRUŠTVA NA PODRUČJU ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

U okviru obavljanja poslova upravljanja, uključujući management brodova kontinuirano se obavljaju poslovi istraživanja i to prvenstveno vezano za uvođenje novih tehničkih rješenja i tehnologija povezanih sa iskorištavanjem brodova.

8. RIZICI POSLOVANJA

Osnovna djelatnost međunarodnog pomorskog prometa i obavljanje brodarske djelatnosti prepoznatljiva je u svijetu kao jedan od najrizičnijih poduhvata, u direktnoj je povezanosti sa značajnim rizicima poslovanja, od koji izdvajam trenutno najznačajnije:

- globalna ekonomska kretanja;
- rizik porasta kamatnih stopa;
- značajnih oscilacija vrijednosti brodova;
- rizik strogih uvjeta poslovanja;
- dug i neizvjestan rok povrata kapitala;
- promjenljivost osnovnih troškova poslovanja;
- fluktuacija pomorskog kadra.

Upravo u ovo vrijeme snažne svjetske ekonomske krize, rizik globalnih kretanja iskazuje svu izloženost ove grane. Preljevanje financijske krize na realni sektor uvjetovao je usporavanje svih svjetskih ekonomija, a time i smanjenje obima prijevoza. To se ispoljilo u svim sektorima pomorskog prijevoza. Do trenutka intenziviranja ekonomskih aktivnosti u najznačajnijim svjetskim ekonomijama, prvenstveno USA i Kine, nije realno očekivati povećani obim razmjena roba. Ekonomski pokazatelji u zadnjem kvartalu 2010. godine ukazuju na oporavak ekonomija SAD i EU (osim zadržavanja visoke stope nezaposlenosti), što pored kontinuiranog stabilnog rasta Kine, Indije, Brazila i Australije potvrđuje naznake globalnog oporavka u 2011. godini.

Rizik tečaja valuta ne predstavlja izraženi rizik budući da je većina prihoda i troškova usmjerena uz USD. Pozitivnim pak mogu ocijeniti zadržavanje niskih kamatnih stopa na USD, što ima veliki utjecaj upravo u vrijeme značajnog investicijskog procesa. S intenziviranjem poslovnih aktivnosti zasigurno će doći i do korekcija referentnih kamatnih stopa. Ocjenjujem veoma neizvjesnim daljnje kretanje tečaja USD u odnosu na ostale valute.

Rizik ulaganja u brodove je upravo u kriznom razdoblju posebno izražen i to zbog:

- velikih iznosa potrebnih za izgradnju / nabavu brodova
- dugog i neizvjesnog roka povrata kapitala
- značajnih oscilacija cijena brodova.

Porast pratećih troškova vezanih za pomorsku djelatnost, a naročito troškova održavanja, opskrbe, osiguranja i plaća imaju veći prirast od prihoda.

Rizik fluktuacije pomoračkog kadra je u direktnoj vezi sa ekonomskim kretanjima u RH, svjetskoj ponudi i potražnji za tim zvanjima, kretanjima tečaja valuta, ali i drugim kretanjima, koji su povezani sa pomorstvom. Bez obzira, što se politikom Društva može usmjeravati kretanje kadrova, naročito kroz stvaranje vlastitog kadra i politikom plaća, dugoročno je veoma neizvjesno, naročito u Hrvatskoj, predvidjeti kretanje u ovom sektoru. Kontinuirani bijeg mladih od pomorskog zvanja je evidentan, te su svi domaći brodari već danas suočeni sa problemom osiguravanja adekvatnog kadra.

KODEKS KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

Društvo se u cijelosti pridržava Kodeksa korporativnog upravljanja ULJANIK PLOVIDBE d.d.

POSEBNA NAZNAKA:

Dostavljeni financijski izvještaji za 2010. godinu su privremeni zbog nemogućnosti objedinjavanja svih financijskih dokumenata u kratkom roku, a uvjetovano specifičnostima međunarodnog pomorskog prijevoza, te iz tog razloga zadržavamo pravo na njihovu izmjenu u okviru konačnih godišnjih financijskih izvješća. Posebnu pažnju skrećemo na učinke smanjenja vrijednosti brodova, a sukladno primjeni Međunarodnog računovodstvenog standarda 36.

U Puli, 17. siječnja 2011. godine

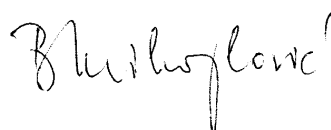
A handwritten signature in black ink, appearing to read 'D. Pavletić', enclosed within a large, loopy oval scribble.

Dragutin Pavletić, direktor

IZJAVA OSOBE ODGOVORNE ZA SASTAVLJANJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Nerevidirani konsolidirani financijski izvještaji Grupe Uljanik Plovidba za razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2010. godine, prema mome najboljem saznanju, sastavljeni su uz primjenu Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja, te daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, dobitka, financijskog položaja i poslovanja Društva Uljanik Plovidba d.d. i društava uključenih u konsolidaciju kao cjeline, uz napomenu da se radi o privremenim nerevidiranim financijskim izvještajima koji su podložni promjenama do njihovog usvajanja od strane uprave Društva.

Financijsko računovodstveni manager



Bojana Mihajlović

U Puli, 17.01.2011.